富国中小盘精选混合型证券投资基金

二 0 二六年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人： 富国基金管理有限公司

基金托管人： 中国建设银行股份有限公司

报告送出日期： 2026 年 10 月 27 日

§1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富国中小盘精选混合		
基金主代码	000940		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015 年 01 月 23 日		
报告期末基金份额总额	957,175,047.63 份		
投资目标	本基金主要通过投资于股票市场中具有较高成长性的中小盘股票，追求基金资产的长期增值。		
投资策略	本基金主要投资于股票市场中具有较高成长性的中小盘股票。本基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例；本基金将坚持行业配置策略与个股精选策略相结合，选择处于快速成长期、具有良好治理结构、具备核心竞争力以及估值水平合理的中小盘股票进行投资；在债券投资方面，本基金将采用久期控制下的主动性投资策略。本基金的存托凭证投资策略、中小企业私募债券投资策略、金融衍生工具投资策略详见法律文件。		
业绩比较基准	中证 700 指数收益率×80%+中债综合财富指数收益率×20%		
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。		
基金管理人	富国基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	富国中小盘精选混合 A/B		富国中小盘精选混合 C
下属分级基金的交易代码	前端	后端	015690
	000940	000941	
报告期末下属分级基金的份额总额	640,123,698.80 份		317,051,348.83 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	富国中小盘精选混合 A/B	富国中小盘精选混合 C
1.本期已实现收益	504,718,310.02	241,688,770.44
2.本期利润	-1,511,519,135.47	-770,088,664.73
3.加权平均基金份额本期利润	-2.4218	-2.3797
4.期末基金资产净值	4,062,665,225.73	1,962,089,997.36
5.期末基金份额净值	6.347	6.189

注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

（1）富国中小盘精选混合 A/B

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-27.76%	2.84%	-13.84%	1.43%	-13.92%	1.41%
过去六个月	21.52%	2.86%	-1.95%	1.37%	23.47%	1.49%
过去一年	26.89%	2.42%	-0.97%	1.23%	27.86%	1.19%
过去三年	152.87%	1.90%	25.72%	1.16%	127.15%	0.74%
过去五年	97.30%	1.74%	5.34%	1.06%	91.96%	0.68%
过去七年	338.33%	1.73%	48.51%	1.07%	289.82%	0.66%
过去十年	453.36%	1.62%	32.64%	1.05%	420.72%	0.57%
自基金合同生效起至今	534.70%	1.76%	41.82%	1.24%	492.88%	0.52%

（2）富国中小盘精选混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-27.87%	2.84%	-13.84%	1.43%	-14.03%	1.41%
过去六个月	21.16%	2.86%	-1.95%	1.37%	23.11%	1.49%

过去一年	26.13%	2.42%	-0.97%	1.23%	27.10%	1.19%
过去三年	148.35%	1.90%	25.72%	1.16%	122.63%	0.74%
自基金分级生效日起至今	144.43%	1.77%	16.66%	1.05%	127.77%	0.72%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（1）富国中小盘精选混合 A/B

注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

（2）富国中小盘精选混合 C

注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金自 2022 年 6 月 14 日起增加 C 类份额，相关数据按实际存续期计算。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曹晋	本基金现任基金经理	2015-01-23	—	17	硕士，曾任汇丰晋信基金管理有限公司助理研究员、研究员、基金经理助理、基金经理；自 2014 年 6 月加入富国基金管理有限公司，历任权益基金经理、高级权益基金经理、权益投资部权益投资总监助理、资深权益基金经理；现任富国基金权益投资部权益投资副总监兼资深权益基金经理。自 2015 年 01 月起任富国中小盘精选混合型证券投资基金基金经理；自 2019 年 02 月起任富国通胀通缩主题轮动混合型证券投资基金(原富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金)基金经理；自 2020 年 07 月起任富国创业板两年定期开放混合型证券投资基金基金经理；自 2020 年 09 月起任富国成长动力混合型证券投资基金基金经理；自 2021 年 08 月起任富国匠心精选 12 个月持有期混合型证券投资基金基金经理；自 2024 年 11 月起任富国创新趋势股票型证券投资基金基金经理；自 2024 年 11 月起任富国科技创新灵活配置混合型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国中小盘精选混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国中小盘精选混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和相关法规要求，制定了《证券投资公平交易管理办法》，保证公司旗下不同投资组合在系统控制、日常操作层面享有公平的交易机会，并保持各投资组合的独立投资决策权。

本报告期内公司旗下基金严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本基金与公司管理的其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

整体指数三季度调整比较明显，2026 年 6 月，在与韩国投资者的业务交流中，我们深深感受到了韩国市场类似于 2015 年的 A 股，杠杆牛的情绪非常浓烈。当时，韩国投资者评价非常客观，AI 存储基本面普遍很看好，但是如果韩国政府收杠杆，调整有可能非常剧烈。我在中报前也相应减了仓位。但是由于判断 A 股的杠杆整体并不突出，认为 A 股即使调整，幅度也将

远小于韩国和日本，减仓的幅度不够，导致三季度基金回撤比较明显。

三季度，虽然市场仍然看好这一轮 AI 的产业趋势，但 A 股科技板块的调整幅度仍然较大。无论是绩优股还是基金重仓股，交易波动非常明显。叠加三季度行业基本面逐步暴露出一些利空因素，如美国 FCC 的调查，以及美国大模型主流两家模型 ARR 增速逐步放缓，再叠加美债收益率进一步上升，全球科技股三季度进入明显调整期。

展望四季度，风险越是充分暴露的时候，投资机会往往越显著。历史上 A 股市场完美地诠释了这一点。当大家充分感受了宏观数据对 AI 的冲击之后，投资的机会或许也悄然来临。当大家都担心沉船而挤到船头时，船尾反而较为平稳。四季度随着 AIDC 投资逐步恢复，行业基本面有望复苏，投资者信心也会逐步复苏了。国内 A 股市场，避险资产永远是相对的，当大部分人都选择一类资产进行避险时，这类资产的避险属性往往也随之减弱。同样，当大部分人由于厌恶风险而抛弃一类资产时，其风险也可能得到释放。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率情况：富国中小盘精选混合 A/B 为-27.76%，富国中小盘精选混合 C 为-27.87%；同期业绩比较基准收益率情况：富国中小盘精选混合 A/B 为-13.84%，富国中小盘精选混合 C 为-13.84%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	5,237,438,788.43	86.49
	其中：股票	5,237,438,788.43	86.49
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	809,561,860.67	13.37
7	其他资产	8,443,340.84	0.14
8	合计	6,055,443,989.94	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	39,069.96	0.00
C	制造业	4,715,370,948.10	78.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	549,873.82	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	329,787,315.40	5.47
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	88,623,693.84	1.47
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,571,521.00	0.11
L	租赁和商务服务业	96,428,002.60	1.60
M	科学研究和技术服务业	68,363.71	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,237,438,788.43	86.93

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600183	生益科技	3,157,800	410,387,688.00	6.81
2	603160	汇顶科技	6,133,600	326,246,184.00	5.42
3	300395	菲利华	3,430,530	325,625,907.60	5.40
4	002916	深南电路	815,787	304,296,708.87	5.05
5	301275	汉朔科技	7,869,662	301,801,537.70	5.01
6	300592	华凯易佰	11,774,520	218,652,836.40	3.63
7	688608	恒玄科技	1,871,536	205,139,060.96	3.40
8	002436	兴森科技	4,889,800	200,188,412.00	3.32
9	688825	长鑫科技	3,654,197	195,448,167.05	3.24
10	001389	广合科技	1,078,800	190,580,808.00	3.16

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同，本基金不允许投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日

前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,883,737.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,559,603.31
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,443,340.84

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688825	长鑫科技	11,411,296.55	0.19	新股限售

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	富国中小盘精选混合 A/B	富国中小盘精选混合 C
报告期期初基金份额总额	617,206,877.39	310,928,364.84
报告期期间基金总申购份额	124,184,126.73	99,220,466.56
减：报告期期间基金总赎回份额	101,267,305.32	93,097,482.57
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	640,123,698.80	317,051,348.83

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026-07-01 至 2026-09-30	312,933,864.63	5,328,586.12	5,000,000.00	313,262,450.75	32.73%
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，经基金管理人董事会七届十五次会议审议通过，李强先生自 2026 年 8 月 7 日起离任基金管理人首席信息官。具体可参见基金管理人于 2026 年 8 月 8 日发布的《富国基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国中小盘精选混合型证券投资基金的文件

2、富国中小盘精选混合型证券投资基金基金合同

3、富国中小盘精选混合型证券投资基金托管协议

4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件

5、富国中小盘精选混合型证券投资基金财务报表及报表附注

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址：http://www.fullgoal.com.cn。

富国基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日